



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.436.566 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 E Ft – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.



Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Budapest Alapkezelő Zrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Budapest Alapkezelő Zrt. 2015. évi üzleti jelentése a Budapest Alapkezelő Zrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. március 30.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Agócs Gábor
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.

Éves Beszámoló

2015. december 31.

Budapest, 2016. március 30.

a vállalkozás vezetője



TARTALOMJEGYZÉK

- I. Független könyvvizsgálói jelentés
- II. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet

Statisztikai számjel: 10788086-6630-114-01

MÉRLEG (Nem pénzügyi vállalkozások számára)

Adatok ezer forintban

Sorszám	Tétel megnevezése	2014. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2015. december 31.
a	b	c	d	e
01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/	22 381		26 356
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	3 759	-	872
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	3. Vagyoni értékű jogok	-	-	-
06.	4. Szellemi termékek	3 759	-	872
07.	5. Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	18 622	-	25 484
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	283	-	347
13.	3. Egyéb berendezések felszerelések, járművek	18 339	-	25 137
14.	4. Tenyészállatok	-	-	-
15.	5. Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	-	-	-
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
21.	3. Egyéb tartós részesedés	-	-	-
22.	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-	-
23.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	-
24.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
25.	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
26.	8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-
27.	B. FORGÓESZKÖZÖK /28.+35.+43.+49. sor/	2 260 304		4 105 873
28.	I. KÉSZLETEK /29.-34. sorok/	-	-	-
29.	1. Anyagok	-	-	-
30.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
31.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
32.	4. Késztermékek	-	-	-
33.	5. Áruk	-	-	-
34.	6. Készletekre adott előlegek	-	-	-
35.	II. KÖVETELÉSEK /36.+42. sorok/	26 939	-	92 934
36.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból /vevők/	-	-	3 370
37.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
38.	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
39.	4. Váltókövetelések	-	-	-
40.	5. Egyéb követelések	26 939	-	89 564
41.	6. Követelések értékelési különbözete	-	-	-
42.	7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
43.	III. ÉRTÉKPAPÍROK /44.-48. sor/	2 196 861	-	3 956 216
44.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
45.	2. Egyéb részesedés	2 196 861	-	3 956 216
46.	3. Saját részvények, saját üzletrészek	-	-	-
47.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-
48.	5. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
49.	IV. PÉNZESZKÖZÖK /50.-51. sorok/	36 504	-	56 723
50.	1. Pénztár, csekkok	-	-	-
51.	2. Bankbetétek	36 504	-	56 723
52.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	264 761		304 337
53.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	261 029	-	300 552
54.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 732	-	3 785
55.	3. Halasztott ráfordítások	-	-	-
56.	ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/ ÖSSZESEN /01.+27.+52./	2 547 446	-	4 436 566

Adatok ezer forintban

Sorszám	Tétel megnevezése	2014. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2015. december 31.
a	b	c	d	e
57.	D. SAJÁT TŐKE /58.,64.-68.,71. sorok/	2 363 014		1 230 734
58.	I. JEGYZETT TŐKE /59.-62. sorok/	500 000	-	500 000
59.	1. Konszolidációba bevont vállalatban	500 000		500 000
60.	2. Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
61.	3. Társult vállalkozásban	-		-
62.	4. Egyéb vállalkozásokban	-		-
63.	Ebből: Visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE /-/	-	-	-
65.	III. TŐKETARTALÉK	-	-	-
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 863 014	-	730 734
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	-	-
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /69.-70. sorok/	-	-	-
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-		-
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-		-
71.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-	-	-
72.	E. CÉLTARTALÉKOK /73.-75. sorok/	-	-	-
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
75.	3. Egyéb céltartalék	-		-
76.	F. KÖTELEZETTSÉGEK /77.+81.+90. sor/	49 232		3 094 230
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /78.-80. sorok/	-	-	-
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
81.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /82.-89. sorok/	-	-	-
82.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
83.	2. Átváltoztatható kötvények	-		-
84.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
85.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
86.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
87.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
88.	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
89.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
90.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /91., 93.-101. sorok/	49 232	-	3 094 230
91.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
92.	- ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
93.	2. Rövid lejáratú hitelek	-		-
94.	3. Vevőktől kapott előlegek	-		-
95.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 080		718
96.	5. Váltótartozások	-		-
97.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	18 513		3 015 418
98.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		496
99.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26 639		77 598
100.	9. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
101.	10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
102.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /103.-105. sor/	135 200		111 602
103.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
104.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	135 200		111 602
105.	3. Halasztott bevételek	-		-
106.	FORRÁSOK /PASSZÍVÁK/ ÖSSZESEN /57.+72.+76.+102. sor/	2 547 446	-	4 436 566

Budapest, 2016. március 30.

a vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel: 10788086-6630-114-01

EREDMÉNYKIMUTATÁS (Nem pénzügyi vállalkozások részére)			Adatok ezer forintban		
Sorszám	Tétel megnevezése		2014. december 31.	Előző év (ek) módosításai	2015. december 31.
a	b		c	d	e
-1.	1.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele /1.-2.-5. sorok/	2 793 835		2 990 106
02.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		-
03.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
04.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
05.	d)	Egyéb vállalkozásokban	2 793 835		2 990 106
06.	2.	Export értékesítés nettó árbevétele /07.-10. sorok/	-		-
07.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		-
08.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
09.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
10.	d)	Egyéb vállalkozásokban	-		-
11.	I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE /01.+06. sor/	2 793 835	-	2 990 106
12.	3.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
13.	4.	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	-		-
14.	II.	AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNY ÉRTÉKE /12.+13. sor/	-	-	-
15.	III.	EGYÉB BEVÉTELEK /16.-19. sorok/	52 027	-	82 881
16.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban	-		-
17.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
18.	c)	Társult vállalkozásban	-		-
19.	d)	Egyéb vállalkozásokban	52 027		82 881
20.		Ebből: visszairt értékesítés	-		-
21.	5.	Anyagköltség	7 028		5 685
22.	6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	232 664		244 484
23.	7.	Egyéb szolgáltatások értéke	166 300		163 321
24.	8.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
25.	9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-		-
26.	IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /21.-25. sorok/	405 992	-	413 490
27.	10.	Bérlőköltség	289 015		265 034
28.	11.	Személy jellegű egyéb kifizetések	9 048		7 427
29.	12.	Bérljárulékok	84 475		76 692
30.	V.	SZEMÉLY JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /27.-29. sorok/	382 538	-	349 153
31.	VI.	ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	8 729	-	9 450
32.	VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	154 963	-	62 747
33.		Ebből: értékvesztés	-		-
34.	A.	Üzleti tevékenység eredménye /11.+14.+15.-26.-30.-31.-32. sor/	1 893 640	-	2 238 147
35.	13.	Kapott osztalék és részesedés	-		-
36.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
37.	14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
38.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
39.	15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
40.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
41.	16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 659		631
42.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 624		609
43.	17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	106 510		14 908
44.		Ebből: értékelési különbözet	-		-
45.	VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELE /35.+37.+39.+41.+43. sor/	108 169	-	15 539
46.	18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	-		-
47.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
48.	19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-		-
49.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
50.	20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-		-
51.	21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 951		3 415
52.		Ebből: értékelési különbözet	-		-
53.	IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI /46.+48.+50.+51. sor/	2 951	-	3 415
54.	B.	Pénzügyi műveletek eredménye /45.-53. sor/	105 218	-	12 124
55.	C.	Szokásos vállalkozási eredmény /34.+54. sor/	1 998 858	-	2 250 271
56.	X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	-	-	-
57.	XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	-	-	-
58.	D.	Rendkívüli eredmény /56.-57. sor/	-	-	-
59.	E.	Adózás előtti eredmény /55.+58. sor/	1 998 858	-	2 250 271
60.	XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	333 922	-	382 551
61.	F.	Adózott eredmény /59.-60. sor/	1 664 936	-	1 867 720
62.	22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	5 335 064		1 132 280
63.	23.	Fizetett, jóváhagyott osztalék, részesedés /61.-64. sorok/	7 000 000		3 000 000
64.		Konzolidációba bevont vállalatban	7 000 000		3 000 000
65.		Közös vezetésű vállalkozásban	-		-
66.		Társult vállalkozásban	-		-
67.		Egyéb vállalkozásokban	-		-
68.	G.	Mérleg szerinti eredmény /61.+62.-63. sor/	-	-	-

Budapest Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

2015. december 31.

Budapest, 2016. március 30.

a vállalkozás vezetője

TARTALOMJEGYZÉK

I. Általános rész

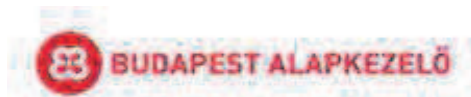
- I / 1. A Budapest Alapkezelő Zrt. rövid bemutatása
- I / 2. A Budapest Alapkezelő Zrt. Számviteli Politikájának rövid ismertetése
- I / 3. Változások és jelentősebb gazdasági események az 2015. évi beszámolóban
- I / 4. Tőkevédelmi garancia
- I / 5. Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok típusai

II. Specifikus adatok

- II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2015-ben
- II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2015-ben
- II / 3. Hítelinázetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya lejárat szerint
- II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve
- II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2015. január 01 - 2015. december 31. között
- II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása 2015. január 01 - 2015. december 31. között
- II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya
- II / 8. Budapest Alapkezelő Zrt. tőzsdén jegyzett értékpapírjainak mérleg soronkénti állománya nyilvántartási áron
- II / 9. Hítelinázetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya lejárat szerint
- II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve
- II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2015. december 31-én
- II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2015-ben
- II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban
- II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai
- II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek
- II / 15b. Egyéb bevételeként elszámolt tételek
- II / 16. Társasági adóalapot módosító tételek
- II / 17. Társasági adófizetési kötelezettség alakulása 2015-ben

III. Tájékoztató rész

- III / 1. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet fontosabb mutatói
- III / 2. Mérlegén kívüli tételek
- III / 3. Rendkívüli eredményként elszámolt tételek
- III / 4. Költségek költségnemenkénti bontása
- III / 5. Cash-flow kimutatás
- III / 6. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2015. üzleti év utáni járandóságai
- III / 7. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök
- III / 8. A 2015-ös évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai
- III / 9. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban



I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. RÖVID BEMUTATÁSA

A Budapest Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban Társaság) 10 MFt jegyzett tőkével 1992. október 12-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen 1992. október 12-ével kezdte meg. A Társaság alaptőkéje a mérlegkészítés időpontjában 500 millió forint.

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.
Céggjegyzék száma: 01-10-041964

Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a Budapest Bank Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.
Céggjegyzék száma: 01-10-041037

A Budapest Bank Zrt. a Társaságot, mint leányvállalatot az összevont konszolidált éves beszámolójába bevonja.

A Társaságnak 1 darab névre szóló 'A' típusú részvénye van, névértéke 500 m Ft, mely 100%-ban a Budapest Bank Zrt. tulajdona.

A Társaság éves beszámolóját aláíró személyek:

Konkoly Miklós
2045 Törökbálint, Otelló u. 25.

Habsz Dániel
2440 Százhalombatta, Erkel Ferenc körút 18. 3.em.12.

A Társaság a 2000. évi C. törvény 88§-ának (8) bekezdése szerint könyvvizsgálatra kötelezett. Könyvvizsgálója 2015. évben a KPMG Hungária Kft. részéről Agócs Gábor (MKVK szám: 005600) bejegyzett könyvvizsgáló. Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2015. évben 2.375 e Ft+áfa. Társaság a könyvvizsgáló társaságtól egyéb szolgáltatást nem vett igénybe.

A vállalkozás tevékenységi köre:

TEAOR '08 66.30 Alapkezelés

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Ivanov Emil
Lakcím: 1148 Budapest, Csernyus u. 70.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204
Szül. hely, idő: Budapest, 1974. augusztus 04.
Anyja neve: Ilieva Koleva Denka

I/ 2. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

2013. évi CCXXXVII. Törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról

2013. évi V. Törvény a Polgári Törvénykönyvről

2000. évi C. Törvény a számvitelről („Törvény”),

2001. évi XCIII. Törvény a devizakorlátozások megszüntetéséről, valamint egyes kapcsolódó törvények módosításáról

2001. évi CXX. tv. a tőkepiacról

1993. évi XCVI. Törvény az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról

1997. évi LXXXII. Törvény a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról

2014. évi XVI. Törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Mérlegkészítés időpontja

A társaság mérlegkészítésének időpontja 2015. évre vonatkozóan 2016. január 12.

b) Jelentős hibák kimutatása

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

c) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését egyedileg, a hasznos élettartam alapján vagy a használhatóság mérlegelésével lineáris értékcsökkenési módszerrel havi gyakorisággal számolja el.

Az alkalmazott értékcsökkenési leírási kulcsok:

Épületek-építmények:	2%
Műszaki gép, berendezés, jármű:	14,5%
Járművek	20%
Egyéb gép, berendezés, felszerelés, jármű:	14,5%
Szellemi termékek:	33%

d) Készletek

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerével meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti, ha az utóbbi alacsonyabb, mint a beszerzési ár.

e) Értékpapírok

A Társaság a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.

f) Az eredménykimutatás formája

A Társaság eredménykimutatása „A” típus szerint készült.

I/ 3. VÁLTOZÁSOK ÉS JELENTŐSEBB GAZDASÁGI ESEMÉNYEK A 2015. ÉVI BESZÁMOLÓBAN

a) A Társaság, illetve a Társaság által kezelt alapok ellen a következő polgári peres eljárások folynak:

A korábbi peres ügyek lezárultak, így a 2015 végén nem volt függőben lévő peres ügye az Alapkezelőnek

I/ 4. TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMI GARANCIA

A tőkevédelmet, azaz, hogy a tőkevédett periódus lejáratakor az Alap egy jegyre jutó árfolyama ne legyen alacsonyabb, mint a befektetési jegy névértéke, kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal. Érintett alapok 2015.12.31-én:

- Budapest Horizont 2. Tőkevédett Alap
- Budapest Spectrum Hozamvédett Alap*

A tőkevédelmet, azaz, hogy a befektetési jegy árfolyama egyetlen forgalmazási napon sem lehet alacsonyabb, mint a 30 naptári nappal korábbi, illetve az azt megelőző bármely forgalmazási napra közzétett árfolyam., kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal. Érintett alapok 2015.12.31-én:

- Budapest Pénzpiaci Tőkevédett Alap
- Budapest Bonitas Plus Tőkevédett Alap

A hozamvédelmet - azaz hogy a tőkevédett periódus lejáratának napján az Alap egy befektetési jegyre jutó árfolyama eléri a befektetési jegy névértékének a befektetési politikában definiált fix hozam mértékével növelt értékét - a befektetési jegy tulajdonosok számára - kizárólag a befektetési politika biztosítja, arra az Alapkezelő, vagy más, harmadik személy garanciát nem vállal. Érintett alapok 2015.12.31-én:

- Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap
- Budapest US100 Plusz Hozamvédett Alap

* A Budapest Spectrum Hozamvédett Alap hozamfizetése már megtörtént, a továbbiakban csak tőkevédelmet ígér.

I/ 5. BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT ALAPOK TÍPUSAI

Alapok megnevezése	Alap vagyonának nettó eszközértéke 2015.12.31-én	Deviza	Elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír alap / ingatlan alap)	Harmonizáció típusa (ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált/ nem harmonizált)
Budapest Állampapír Alap	134,315,748,305	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Kötvény Alap	14,243,904,048	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Bonitas Alap	22,950,730,397	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Euró Róvid Kötvény Alap	27,114,822,590	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap	3,086,212,855	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
BF Money Közép-Európai Részvény Alap	3,165,163,018	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Befektetési Kártya Tőkevédett Alap	47,433,156,625	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap	2,182,113,953	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
BF Money Chraneny Alap	43,465,835,539	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Nyersanyag Alapok Alapja	407,728,697	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Bonitas Plus Alap	31,829,699,132	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap	1,049,345,432	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest 2016 Alapok Alapja	1,921,809,998	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
BF Money EMEA Részvény Alap	324,592,992	EUR	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
BF Money Balancovany Alap	1,052,370,521	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap	594,109,152	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap	1,746,997,510	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Arany Alapok Alapja	1,860,799,321	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
BF Money Konzervatívni Alap	62,723,559,280	CZK	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Franklin Templeton Alapok Alapja	9,341,079,053	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Abszolút Kötvény Alapok Alapja	4,695,010,886	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Horizont Tőkevédett Alap	718,990,792	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Horizont 2. Tőkevédett Alap	1,121,316,832	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Dollár Róvid Kötvény Alap	4,997,813,011	USD	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Spectrum Hozamvédett Alap	2,933,343,940	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest US95 Plusz Alap	2,005,346,938	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest US100 Plusz Hozamvédett Alap	1,958,632,171	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Ingatlan Alapok Alapja - Összegző	527,864,761	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja	14,115,738,800	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Global100 Plusz Hozamvédett Alap	1,966,492,592	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Global90 Plusz Alap	842,501,399	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Paradigma Alap	12,656,537,567	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Egyensúly Alap	6,508,004,863	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált
Budapest Paradigma Plusz Alap	1,504,078,609	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján harmonizált
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	5,487,060,293	HUF	Értékpapír alap	ÁÉKBV-Irányelv alapján nem harmonizált

II. SPECIFIKUS RÉSZ
II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2015-ben

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	A bruttó érték változása				
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
I. Immateriális javak	30 348	-	-	-	30 348
a/ Vagyoni értékű jogok	180	-	-	-	180
b/ Szellemi termékek	30 168	-	-	-	30 168
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-	-	-
c/ Beruházások	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	33 099	-	13 874	(8 209)	38 764
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	33 099	-	13 874	(8 209)	38 764
c/ Beruházások	-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2015-ben

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	A halmozott értékcsökkenés változása							Leírási mód
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi		Ebből		Záró érték	
			növekedés	csökkenés	terv szerinti	terven felüli		
I. Immateriális javak	26 589	-	2 887	-	2 887	-	29 476	lineáris
a/ Vagyoni értékű jogok	180	-	-	-	-	-	180	lineáris
b/ Szellemi termékek	26 409	-	2 887	-	2 887	-	29 296	lineáris
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-	-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-	-	-	-	-	
c/ Beruházások	-	-	-	-	-	-	-	
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-	-	-	
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	14 477	-	6 562	(7 759)	6 562	-	13 280	lineáris
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-	-	-	-	-	-	-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	14 477	-	6 562	(7 759)	6 562	-	13 280	lineáris
c/ Beruházások	-	-	-	-	-	-	-	
d/ Beruházásokra adott előlegek	-	-	-	-	-	-	-	

Megjegyzések:

II / 3. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya lejárat szerint

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2014.dec.31. záró egyenleg	2015.dec.31. záró egyenleg	A 2015. december 31-i állomány lejáratú bontása				
			Látraszóló	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
			2	3	4	5	6
I. Hitelintézetekkel szembeni követelések							
Egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
MNB-vel szemben	-	-					
- Éven túli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
MNB-vel szemben	-	-					
II. Ügyfelekkel szembeni követelések							
Pénzügyi szolgáltatásból eredő követelés	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
- Éven túli	-	-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben	-	-					
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-					
III. Egyéb követelések							
	26 939	92 934		92 934			
- Éven belüli	26 939	92 934		92 934			
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben							
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben							
- Éven túli							
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben							
egyéb részesezési viszonyban lévő vállalkozással szemben							
Összesen:	26 939	92 934	-	92 934	-	-	-

Megjegyzések:

II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2014. december 31.			2015. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF
1. Pénzeszközök	25	36 479	36 504	16	-	7	23	56 700	56 723
2. Értékpapírok	-	2 196 861	2 196 861	-	-	-	-	3 956 216	3 956 216
a) Állampapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Belföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	2 196 861	2 196 861	-	-	-	-	3 956 216	3 956 216
c) Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Belföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Külföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Követelések :	-	26 939	26 939	-	-	-	-	92 934	92 934
a) Éven belüli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Egyéb	-	26 939	26 939	-	-	-	-	92 934	92 934
b) Éven túli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Egyéb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Aktív időbeli elhatárolás	-	264 761	264 761	-	-	-	-	304 337	304 337
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4)	25	2 525 040	2 525 065	16	-	7	23	4 410 187	4 410 210

Megjegyzések:

II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2015. január 01 - 2015. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Értékvesztés növekedése	Értékvesztés visszairás	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett értékvesztés	-		-	-
2. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök után képzett értékvesztés				-
3. Követelések után képzett értékvesztés	-	-	-	-
ebből:				
- pénzügyi intézetekkel szemben				-
- ügyfelekkel szemben				-
- pénzügyi lízingszel kapcsolatos követelésekre				-
- egyéb követelésekre				-
4. Követelés fejében átvett, készletként nyilvántartott eszközök után képzett értékvesztés				-
Értékvesztés mindösszesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása 2015. január 01 - 2015. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Céltartalék (felhasználás)	Céltartalék képzés	Céltartalék felszabadítás	Záró állomány
1. Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	-	-	-
2. Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-	-	-	-	-
3. Általános kockázati céltartalék	-	-	-	-	-
4. Egyéb céltartalék	-	-	-	-	-
Céltartalék mindösszesen :	-	-	-	-	-

II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya

2015. december 31.

Értékpapír megnevezése	Saját tulajdonú értékpapírok					Idegen tulajdonú értékpapírok			
	Névértéke (db)	Könyv szerinti értéke		Piaci értéke	Formája	Órzés helye	Névértéke	Formája	Órzés helye
		Deviza	eFt						
Államkötvény									
Diszkont Kincstárjegy									
MNB devizakötvény									
Magyar állam által kibocsátott devizakötvény									
Befektetési jegy	2 377 105 131		3 956 216	3 956 216	dematerializált	KELER			
Kárpótlási jegy									
Részvények									
Egyéb értékpapír									
Összesen:	2 377 105 131		3 956 216	3 956 216			-		

Megjegyzések:

II / 8. Budapest Alapkezelő Zrt. tőzsdén jegyzett értékpapírok mérlegsorankénti állománya nyilvántartási áron

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	Nyilvántartási érték (= összbeszerzési érték)	
	2014. december 31.	2015. december 31.
I. Forgóeszközök		
1. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező piacképes értékpapírok éven belüli lejáratra a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott visszavásárolt saját kibocsátású		
2. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok		
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, forgóeszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-
II. Befektetett eszközök		
1. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ Hitelintézetekben b/ Egyéb vállalkozásokban	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
2. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, befektetett eszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-

Megjegyzések:

II / 9. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya lejárat szerint

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2014.dec.31. záróegyenleg	2015.dec.31. záróegyenleg	A 2015. december 31-i állomány lejárat bontása				
			Látra szelő	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
			1	2	3	4	5
I. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó	-	-					
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
II. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-						
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
II. Egyéb kötelezettségek	49 232	3 094 230		3 094 230			
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek	49 232	3 094 230	-	3 094 230	-	-	-
- Éven belüli	49 232	3 094 230		3 094 230			
- Éven túli		-					
Összesen:	49 232	3 094 230	-	3 094 230	-	-	-

II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2014. december 31.			2015. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Összesen
1. Látra szóló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Éven belüli lejáratú kötelezettségek	177	49 055	49 232	51	-	-	51	3 094 179	3 094 230
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	18 513	18 513	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-egyéb kötelezettségek	177	30 542	30 719	51	-	-	51	3 094 179	3 094 230
3. Éven túli lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ügyletekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Passzív időbeli elhatárolás	1 467	133 733	135 200	2 203	7 373	-	9 576	102 026	111 602
6. Céltartalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	1 644	182 788	184 432	2 254	7 373	-	9 627	3 196 205	3 205 832

Megjegyzések:

II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2015. december 31-én

Sor-szám	Megnevezés	Adatok ezer forintban		Sor-szám	Megnevezés	Adatok ezer forintban	
		2014. december 31.	2015. december 31.			2014. december 31.	2015. december 31.
	Aktív időbeli elhatárolások				Passzív időbeli elhatárolások		
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása (alapkezelői díjak)	261 029	300 552	1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása (kamatbevételek, op. lízingszerz. árbev., stb.)	-	-
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 732	3 785	2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	135 200	111 602
	- újságelőfizetések, tanúsítvány	192	77		- bonusz és járuléka	92 611	67 025
	- bérleti és szolgáltatási díj	3 413	3 627		- forgalmazási jutalék	12	-
	- egyéb	127	81		- könyvvizsgálói díj	3 869	4 719
3.	Halasztott ráfordítások	-	-		- bérszámfejtési díj	102	198
					- internet és telefon díj	450	331
					- posta, futárkölttség	52	36
					- management szervíz díj	5 360	7 373
					- Reuters, Bloomberg költség	1 467	2 203
					- üzemeltetési, közüzemi díj	380	275
					- flottakezelés	1 004	1 138
					- fénymásolási díj	177	130
					- személyügyi szolgáltatás	-	2 655
					- BB költségek	4 136	6 265
					- jogi költség	2 856	55
					- 2013. évi alapkezelési díj téves kiszámlázás	16 220	16 220
					- egyéb ráfordítás	6 000	-
					- konszolidációs számlák áfa tartalma	-	1 945
					- letétkezelési, letétőrzési díj	-	506
					- oktatási, képzési költség	255	135
					- egyéb	249	383
				3.	Halasztott bevételek	-	-
	Összesen:	264 761	304 337		Összesen:	135 200	111 602

II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2015-ben

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	500 000	-	-	500 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-	-	-	-
Tőketartalék	-	-	-	-
Általános tartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	1 863 014	-	1 132 280	730 734
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-
SAJÁT TŐKE	2 363 014	-	1 132 280	1 230 734

Megjegyzések:

II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2014				2015			
		Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen	Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen
1.	- Hitelnyújtás				-				-
2.	- Lízingtevékenységből származó bevétel				-				-
	ebből:				-				-
	a. Operatív lízing				-				-
	b. Pénzügyi lízing				-				-
3.	- Értékpapírforgalmazás				-				-
4.	- Vagyonkezelés			2 793 755	2 793 755			2 990 025	2 990 025
	a. Alapkezelési díj			2 611 758				2 744 673	
	b. Vagyonkezelési díj			181 997				245 352	
5.	- Pénzügyi ügynöki tevékenység				-				-
6.	- Egyéb			80	80			81	81
	Összesen:	-	-	2 793 835	2 793 835	-	-	2 990 106	2 990 106

II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	Bevételek		Ráfordítások	
		2014	2015	2014	2015
1.	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység				
2.	Bizományosi tevékenység				
3.	Kereskedelmi tevékenység				
4.	Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység				
5.	Egyéb tevékenység				
	Összesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek

Adatok ezer forintban

Sor- szám	Megnevezés	2014	2015
1.	Önkormányzatokkal elszámolt adók	55 983	59 912
2.	Egyéb adók, illetékek	1 837	500
3.	Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartási értéke	5 569	450
4.	Bírságok, kártérítések, késedelmi kamatok	1	-
5.	Innovációs járulék	8 360	-
6.	Pénzügyi szervezetek különadója	72 328	-
7.	Vagyonkezeléssel kapcsolatos kompenzációk	10 882	1 880
8.	Egyéb	3	5
	Összesen	154 963	62 747

Megjegyzések:

II / 15b. Egyéb bevételként elszámolt tételek

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2014	2015
1.	Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	10 575	3 450
2.	Előző évek többlet költségelhatárolás visszavezetése	5 596	26 709
3.	Biztosítói visszatérítés	742	-
4.	Perköltség bevétele	2 451	-
5.	Vagyonkezeléssel kapcs. kompenzáció elhatárolás visszavezetése	-	6 000
4.	Kifizetőhelyi költségtérítés bevétele	11	-
5.	Jutalékbevételek	21 636	24 933
6.	Biztosítási kárhányad bónusz	10 467	10 927
7.	MSA HQ és GECC 2014 évi díjkorrekció	-	10 455
8.	Egyéb	549	407
	Összesen	52 027	82 881

Megjegyzések:

II / 16. Társasági adóalapot módosító tételek

2015. december 31.

Adatok ezer forintban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek		Adózás előtti eredményt növelő tételek	
1. Az előző évek elhatárolt veszteségei		1. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék	
2. Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés és kivezetett nyilvántartási érték	9 901	2. Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás, terven felüli értékcsökkenés és kivezetett nyilvántartási érték	9 901
3. Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás, juttatás		3. Ráfordításként elszámolt visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás,	
4. Alapítványnak és közérdekű kötelezettségre átadott pénzeszköz		4. Követelésre elszámolt értékvesztés összege, valamint az előző évi eredmény csökkentésként elszámolt értékvesztés	
5. Követelésre elszámolt értékvesztés elismert mértéke, valamint az adóévben visszairt értékvesztés		5. Behajthatatlan követelés leírt összege, elengedett követelés	
6. A követelés értékéből a behajthatatlanná vált összeg, valamint a korábbi behajthatatlan követelésre befolyt összeg.		6. Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, költségként elszámolt összeg	
7. Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként elszámolt összeg	17 833	7. Jogerős határozatban megállapított bírság	
8. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett ct. adóévi felhasználása		8. A nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások összege	
9. Kapott osztalék		9. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett CT	
10. Egyéb		10. Üzleti ajándék, reprezentáció	
		11. Egyéb	
Összesen:	27 734	Összesen:	9 901

II / 17. A társasági adó fizetési kötelezettség alakulása 2015-ben

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	2014	2015
1.	Adózás előtti eredmény	1 998 858	2 250 271
2.	Csökkentő tételek összesen	19 894	27 734
3.	Növelő tételek összesen	15 361	9 901
4.	Adóalap	1 994 325	2 232 438
5.	Fizetendő társasági adó	333 922	379 163
6.	Előző évi társasági adó helyesbítése	0	3 388
7.	Fizetendő társasági adó (előző évi adóval)	333 922	382 551

III. Tájékoztató adatok

III / 1. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet fontosabb mutatói

JÖVEDELMEZŐSÉGI MUTATÓK

		2014. december 31.		2015. december 31.
Haszonkulcs	Adózott eredmény	1 664 936	=	1 867 720
	Osszes bevétel	2 954 031	=	3 088 526
ROA	Adózott eredmény	1 664 936	=	1 867 720
	Átlag eszköz	5 204 074	=	3 492 006
ROE (1)	Adózott eredmény	1 664 936	=	1 867 720
	Saját tőke	2 363 014	=	1 230 734
ROE (2)	Adózott eredmény	1 664 936	=	1 867 720
	Jegyzett tőke	500 000	=	500 000
ROE (3)	Üzemi, üzleti tevékenység eredménye	1 893 640	=	2 238 147
	Saját tőke	2 363 014	=	1 230 734

TŐKEELLÁTOTSÁGI MUTATÓK

Tőkeáttételi mutató	Mérlegfőösszeg	2 547 446	=	4 436 566
	Saját tőke	2 363 014	=	1 230 734

LIKVIDITÁS ÉS FEDEZETTSÉG

Likviditási ráta	Forgóeszközök	2 260 304	=	4 105 873
	Rövid lejáratú kötelezettségek	49 232	=	3 094 230

HATÉKONYSÁG MUTATÓK

Egy főre jutó eredmény	Adózott eredmény	1 664 936	=	1 867 720
	Átlagos állományi létszám	17	=	18
Bérek hatékonyság	Adózott eredmény	1 664 936	=	1 867 720
	Teljes bérköltség	289 015	=	265 034

Megjegyzés:

III / 2. Mérlegen kívüli tételek állománya

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2014. december 31.	2015. december 31.
Függő kötelezettségek	-	-
- rövidlejáratú le nem hívott hitelkeret		
- vállalt garancia és kezesség		
- egyéb kötelezettség	-	-
- fel nem mondható ÉT hitel szerz.		
- akkreditív		
- opció		
Jövőbeni kötelezettségek	-	-
- jövőbeni nyugdíjfizetési, végkielégítési kötelezettségek		
- határidős kötelezettség		
- spot ügyletek		
Függő és jövőbeni kötelezettségek összesen:	-	-

III / 3. Rendkívüli eredményként elszámolt tételek

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	Összeg	
		2014	2015
1.	Visszavásárolt saját részvény bevonása	-	-
2.	Előző évek miatti önrevíziós tételek	-	-
3.	Pénzbeni adományok, térítés nélküli eszközátadás	-	-
4.	Előző évi társasági adó önrevízió	-	-
5.	Visszaélés miatti veszteség	-	-
6.	Egyéb	-	-
	Összesen:	-	-

III / 4. Költségek költségnemenkénti bontása

2015.12.31

Adatok ezer forintban

Sor- szám	M e g n e v e z é s	Hitelintézeti		Nem hitelintézeti		Összesen	
		2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31
1.	Anyagköltség	-	-	7 028	5 685	7 028	5 685
2.	Béreköltségek (kereset)			289 015	265 034	289 015	265 034
3.	Személyi jellegű kifizetések			162	110	162	110
4.	Egyéb díjazások			-	-	-	-
5.	Társasági adóalapot nem módosító természetbeni juttatások és reprezentáció			5 829	3 229	5 829	3 229
6.	Társasági adóalapot növelő üzleti ajándék, reprezentáció			-	-	-	-
7.	Egyéb személyi kifizetések			3 057	4 088	3 057	4 088
8.	Béreköltség és személyi jellegű egyéb költségek (2.+3.+4.+5.+6.+7.)	-	-	298 063	272 461	298 063	272 461
9.	Nyugdíjbiztosítási és egészségbiztosítási járulek			-	-	-	-
10.	Egészségügyi hozzájárulás			1 462	931	1 462	931
11.	Szociális hozzájárulási adó			78 305	71 764	78 305	71 764
12.	Szakképzési hozzájárulás			4 350	3 997	4 350	3 997
13.	Egyéb bérjárulék			358	-	358	-
14.	Bérjárulékok (9.+10.+11.+12.+13.)	-	-	84 475	76 692	84 475	76 692
15.	Szállítási, rakodási és raktározási költségek			724	585	724	585
16.	Bérleti és üzemeltetési díjak			14 201	14 242	14 201	14 242
17.	Karbantartási költségek			2 885	4 231	2 885	4 231
18.	Hirdetés, reklám, propaganda költségek			10 887	9 881	10 887	9 881
19.	Oktatás és továbbképzés költségei			832	1 532	832	1 532
20.	Utazási és kiküldetési költségek			5 867	524	5 867	524
21.	Posta és telekommunikációs költségek			48 654	63 828	48 654	63 828
22.	Szellemi szolgáltatások			135 848	125 483	135 848	125 483
23.	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei			12 766	24 178	12 766	24 178
24.	Igénybe vett szolgáltatások költségei (15.+16.+17.+18.+19.+20.+21.+22.+23.)			232 664	244 484	232 664	244 484
25.	Tárgyévben elszámolt értékcsökkenések			8 729	9 450	8 729	9 450
26.	Egyéb szolgáltatások költségei <i>ebből forgalmazási jutalék</i>			166 300 114 853	163 321 112 828	166 300 114 853	163 321 112 828
27.	Ö s s z e s e n / 1. + 8. + 14. + 24. + 25. + 26. / :	-	-	797 259	772 093	797 259	772 093

Megjegyzések:

III / 5. Cash-flow kimutatás

Adatok ezer forintban

MEGNEVEZÉS		2014	2015
I. SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Működési cash-flow, 1-13. sorok)		-2 152	30 644
01.	± Adózás előtti eredmény	1 998 858	2 250 271
02.	+ Elszámolt amortizáció	8 729	9 450
03.	± Elszámolt értékvesztés és visszairás		
04.	± Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
05.	± Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-5 006	-3 000
06.	± Szállítói kötelezettség változása	6 436	-6 457
07.	± Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-253	3 051 455
08.	± Passzív időbeli elhatárolások változása	15 625	-23 598
09.	± Vevőkövetelés változása	0	-3 370
10.	± Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	5 240 137	-1 821 980
11.	± Aktív időbeli elhatárolások változása	67 244	-39 576
12.	- Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-333 922	-382 551
13.	- Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-7 000 000	-3 000 000
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)		-1 342	-10 425
14.	- Befektetett eszközök beszerzése	-11 917	-13 875
15.	+ Befektetett eszközök eladása	10 575	3 450
16.	+ Kapott osztalék, részesedés		
III. PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)		0	0
17.	+ Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele		
18.	+ Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		
19.	+ Hitel és kölcsön felvétele		
20.	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		
21.	+ Véglegesen kapott pénzeszköz		
22.	- Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)		
23.	- Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		
24.	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése		
25.	- Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
26.	- Véglegesen átadott pénzeszköz		
27.	± Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása		
IV. ± PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I ± II ± III. Sorok)		-3 494	20 219



III / 6. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2015. üzleti év utáni járandóságai

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)	Járandóság összege (ezer Ft)
Üzemi Tanács Igazgatóság Felügyelő Bizottság	3	1 200
Összesen :	3	1 200

III / 7. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök

Megnevezés	Folyósítás (millió Ft)	Törlesztés (millió Ft)	Fennálló tartozás (millió Ft) 2015. december 31-én	Lényeges feltételek
1. Munkáltatói kamatmentes kölcsön - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
1. Összesen:	-	-	-	
2. Lakáscélú kedvezm. kamatozású kölcsön - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
2. Összesen:	-	-	-	
3. Jelzáloghitel - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
3. Összesen:	-	-	-	
4. Személyi Hitel - Igazgatóság - Felügyelő Bizottság	- -	- -	- -	hosszúlejáratú kölcsön, nincs biztosíték
4. Összesen:	-	-	-	
Mindösszesen:	-	-	-	

Az Felügyelő Bizottság tagjainak összesen 600.000 Ft hitelkártya kerete van, amelyre a sztenderd bankos szerződési feltételek vonatkoznak.

III / 8. A 2015-ös évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Állománycsoport		Összesen :
	fizikai	szellemi	
1. Kereset		270 987	270 987
<i>a. Munkabér és prémium</i>		265 034	265 034
<i>b. Személyi jellegű egyéb kifizetések</i>		5 953	5 953
2. Betegszabadság távolléti díj térítése		1 474	1 474
Összesen (1 + 2) :	-	272 461	272 461

III / 9. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban

IDŐSZAK	Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2014. év	-	17	17
2015. év	-	18	18

Üzleti jelentés

Budapest Alapkezelő Zrt. 2015

Bevezetés

A Budapest Alapkezelő Zrt. a Budapest Bank-csoport tagjaként üzletileg eredményes esztendőzt zárt 2015-ben.

A Budapest Alapkezelő piaci helyzete

Az első félévet jellemző kedvező, majd az év második felében folyamatosan változó környezet ellenére a befektetési alapok vagyona a 2014. végi 5471,5 milliárd forintos záró értékéről az év végére 5720,9 milliárd forintra nőtt, ami 4,56%-os növekedésnek felel meg. A zártkörű alapok állományát nem számítva a növekedés alacsonyabb volt. A hazai nyilvános befektetési alapok összvégyona 4,4%-kal 5322,2 milliárd forintról 5556,5 milliárd forintra nőtt. (A piac elemzéséhez felhasznált adatok a BAMOSZ tagok által befektetési alapon kezelt vagyona vonatkoznak.)

A befektetési alapokban kezelt vagyona az első félévben növekedett, júliustól azonban a piaci turbulenciák hatására átmenetileg csökkent, majd az utolsó negyedéves emelkedéssel éves csúcson zárt az alapok állománya.

A piaci tendenciákkal összhangban, a Budapest Alapkezelő Zrt. alapokban kezelt vagyona 30 milliárd Ft-tal nőtt, azonban a növekedés mértéke a piacénál nagyobb, 7,27 %-os volt.

A kezelt vagyona alakulására a következő tényezők voltak jelentősebb hatással:

- A Budapest Állampapír Alap vagyona dinamikusan tovább nőtt és év elejére elérte a 134,3 milliárd Ft-os állományt.
- A 2015-ben indított alapokba (Budapest Paradigma Plusz Alap, Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja) 7 milliárd forintot helyeztek el a befektetők.
- A BF Money Chraneny Alap állománya egy év alatt több mint 51,5%-kal nőtt, így év végére már elérte a 43,5 milliárd forintot.
- A csehországi értékesítés magasán a várakozások fölött teljesített. 2015-ben több mint 25,3 milliárd forinttal nőtt a cseh befektetők által a Budapest Alapkezelő alapjaiban elhelyezett vagyona. Ezzel a Csehországban értékesített alapok aránya a Budapest Alapkezelő kezelt vagyonaán belül már több mint 20,55%.

Az alapkezelői piacon a feltételek jelentősen romlottak, a tőkepiacokon az elmúlt félévben jelentős mértékben nőtt a volatilitás, az eszközárak erőteljes nyomás alá kerültek, ami a befektetési alapok állomány növekedésének lassulását okozta.

A kezelt portfóliók eszközértékének változása (Ft)

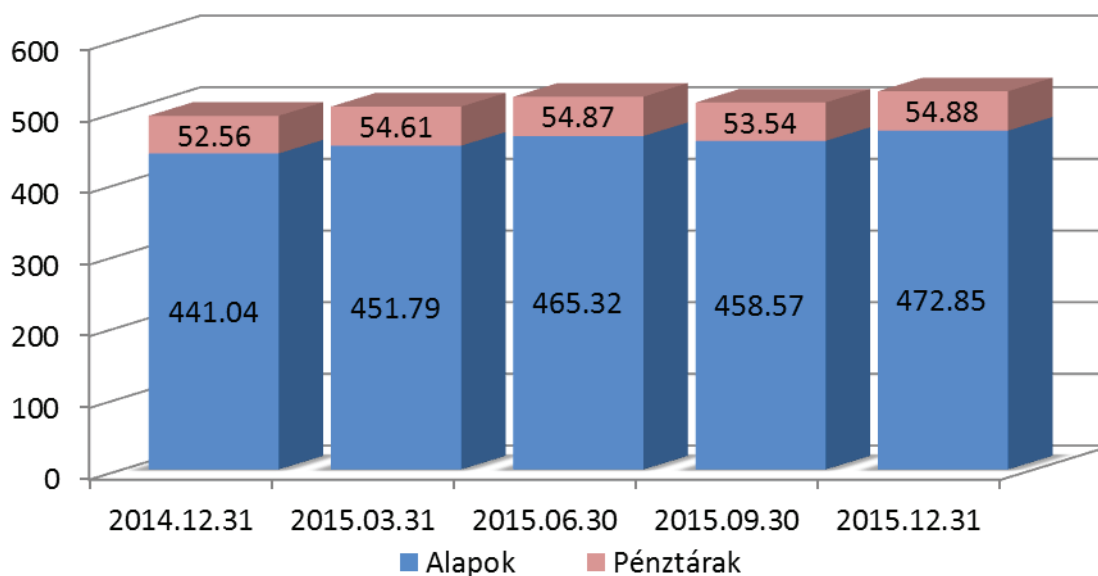
A Budapest Alapkezelő Zrt. kezelt vagyona

BEFEKTETÉSI ALAPOK	2014.12.31	2015.12.31	Δ%
Budapest Állampapír Alap	114,893,900,466 Ft	134,316,000,000 Ft	16.90%
Budapest Kötvény Alap	12,422,563,772 Ft	14,243,904,048 Ft	14.66%
Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	558,302,735 Ft	- Ft	
Budapest Bonitas Alap	30,411,795,410 Ft	22,950,730,397 Ft	-24.53%
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	22,817,886,871 Ft	27,114,822,590 Ft	18.83%
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap	1,273,810,073 Ft	3,086,212,855 Ft	142.28%
BF Money Közép-Európai Részvény Alap	3,347,168,960 Ft	3,165,163,018 Ft	-5.44%
Budapest Befektetési Kártya Tőkevédtett Alap	52,776,202,045 Ft	47,433,156,625 Ft	-10.12%
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap	306,349,751 Ft	2,182,113,953 Ft	612.29%
BF Money Chraneny Alap	28,692,255,167 Ft	43,465,835,539 Ft	51.49%
Budapest Nyersanyag Alapok Alapja	467,492,481 Ft	407,728,697 Ft	-12.78%
Budapest Bonitas Plusz Alap	43,980,252,791 Ft	31,829,699,132 Ft	-27.63%
Sberbank Pénzpiaci Befektetési Alap	1,649,944,104 Ft	1,049,345,432 Ft	-36.40%
Budapest 2016 Alapok Alapja	2,337,439,805 Ft	1,921,809,998 Ft	-17.78%
BF Money EMEA Részvény Alap	335,535,037 Ft	324,592,992 Ft	-3.26%
BF Money Balancovany Alap	1,215,712,720 Ft	1,052,370,521 Ft	-13.44%
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap	479,000,566 Ft	594,109,152 Ft	24.03%
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap	2,031,334,188 Ft	1,746,997,510 Ft	-14.00%
Budapest Arany Alapok Alapja	2,219,615,330 Ft	1,860,799,321 Ft	-16.17%
Budapest Zenit Alapok Alapja	353,696,982 Ft	- Ft	
Budapest 2015 Alap	102,798,277 Ft	- Ft	
BF Money Konzervatívni Alap	52,268,939,488 Ft	62,723,559,280 Ft	20.00%
Budapest Franklin Templeton Alapok Alapja	9,875,115,003 Ft	9,341,079,053 Ft	-5.41%
Budapest Abszolút Kötvény Alapok Alapja	10,349,837,427 Ft	4,695,010,886 Ft	-54.64%
Budapest Horizont Tőkevédtett Alap	4,420,988,166 Ft	718,990,792 Ft	-83.74%
Budapest Horizont 2. Tőkevédtett Alap	3,398,726,940 Ft	1,121,316,832 Ft	-67.01%
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	3,598,283,095 Ft	4,997,813,011 Ft	38.89%
Budapest Spectrum Hozamvédtett Alap	3,066,401,260 Ft	2,933,343,940 Ft	-4.34%
Budapest US95 Plusz Alap	2,130,267,477 Ft	2,005,346,938 Ft	-5.86%
Budapest US100 Plusz Hozamvédtett Alap	2,041,704,115 Ft	1,958,632,171 Ft	-4.07%
Budapest Ingatlan Alapok Alapja - Összegző	596,547,637 Ft	527,864,761 Ft	-11.51%
Budapest Bonus Abszolút Hozam Alapok Alapja	13,676,936,455 Ft	14,115,738,800 Ft	3.21%
Budapest Global100 Plusz Hozamvédtett Alap	2,025,993,001 Ft	1,966,492,592 Ft	-2.94%
Budapest Global90 Plusz Alap	943,531,720 Ft	842,501,399 Ft	-10.71%
Budapest Paradigma Alap	7,506,845,548 Ft	12,656,537,567 Ft	68.60%
Budapest Egyensúly Alap	2,465,376,636 Ft	6,508,004,863 Ft	163.98%
Budapest Paradigma Plusz Alap	- Ft	1,504,078,609 Ft	
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	- Ft	5,487,060,293 Ft	
Befektetési alapok összesen:	441,038,551,499 Ft	472,848,763,567 Ft	7.21%

PÉNZTÁRAK	2014.12.31	2015.12.31	Δ%
Budapest Kötelező Magánnyugdíjpénztár	28,030,080,077 Ft	29,830,402,667 Ft	6.42%
Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár	23,829,258,210 Ft	25,053,553,249 Ft	5.14%
Hunalpa Önkéntes Nyugdíjpénztár	703,961,249 Ft	- Ft	
Pénztárak összesen:	52,563,299,536 Ft	54,883,955,916 Ft	4.41%

KEZELT VAGYON (BRUTTÓ):	493,601,851,035 Ft	527,732,719,483 Ft	6.91%
--------------------------------	---------------------------	---------------------------	--------------

A Budapest Alapkezelő kezelt vagyonának alakulása (mrd Ft)



Termékpolitika, értékesítés

2015-ben a termékfejlesztés fő célkitűzései a következők voltak:

- Új alapok indítása a privát banki és prémium ügyfélkörnek
- A termékpalletta további egyszerűsítése.

A kitűzött célokat sikerült elérni, amit a piaci környezet és az alacsony betéti kamatok is támogattak.

2015. október 22-én indult a Budapest Paradigma Plusz Alap forgalmazása. Az elsősorban vállalati kötvényekbe, illetve korlátozott mértékben részvényekbe fektető alap kezelt vagyona az év végére meghaladta a 1,5 milliárd forintot.

A 2015. október 22-én indult Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapjába év végig közel 5,5 milliárd forintot helyeztek el a befektetők. Az alap portfóliójába különböző kockázati profilú és befektetési politikájú befektetési alapok kerülnek, amelyeket az Alapkezelő úgy válogat össze, hogy mérsékelt kockázatú, de vonzó hozampotenciálú és kellően diverzifikált portfóliót alkosson.

A csehországi értékesítés volumene a várakozásokon felül nőtt. 2015-ben több mint 25 milliárd forinttal nőtt a cseh befektetők által a Budapest Alapkezelő alapjaiban elhelyezett vagyon. Az Alapkezelő által Csehországban értékesített alapok volumene az év végére meghaladta a 107 milliárd forintot.

Az elmúlt évek termékfejlesztésének eredményeként jelentősen megnőtt a Budapest Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok száma. A portfóliók hatékonyabb kezelése érdekében szükségessé vált a termékstruktúra áttekintése. Ennek eredményeként, az átalakult garantált/tőkevédett alapokból egy alap (Budapest Horizont 2. Tőkevédett Alap) átalakításra, illetve a Budapest Horizont Tőkevédett Alap, Budapest Zenit Alapok Alapja, Budapest 2015 Alap, Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja megszüntetésre került, illetve a Sberbank Pénzpiaci Alap Alapkezelése átadásra került a Generali Alapkezelő részére. Ezek összvagyona alacsony volt, megszüntetésükkel az Alapkezelő működése hatékonyabbá vált, illetve csökkentek a compliance kockázatok.

Megszűnt alapok

Budapest 2015 Alap	2015.09.25
Budapest Aranytrió 2. Nyíltvégű Pénzpiaci Alapok Alapja	2015.09.25
Budapest Zenit Alapok Alapja	2015.09.25
Budapest Horizont Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap	2015.12.31

Új alapok

Budapest Paradigma Plusz Alap	2015.10.22
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	2015.10.22

Új sorozatok

BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap „I” sorozat	2015.10.26
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap „U” sorozat	2015.10.06
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap „USD” sorozat	2015.10.12
Budapest Állampapír Alap „I” sorozat	2015.10.29
Budapest Egyensúly Alap "I" sorozat	2015.10.30
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap „I” sorozat	2015.10.30
Budapest Paradigma Alap I sorozat	2015.10.30

Gazdálkodást érintő kérdések

A Társaság 2015-ben 3,088 millió Ft bevétel, 838 millió Ft költség és ráfordítás mellett 2,250 millió Ft adózás előtti és 1,868 millió Ft adózás utáni eredményt ért el.

A bevételek 4.54 %-kal nőttek az előző évhez képest. Az értékesítés nettó árbevétele 7.03%-kal nőtt. A növekedés mértékét alapvetően két ellentétes irányú tényező befolyásolta. Egyrészt a kezelt vagyon jelentős növekedésének pozitív hatása, másrészt pedig az átlagos alapkezelési díj csökkenésének negatív hatása együttesen alakította ki a végeredményt. Az adózás előtti eredmény 12.58%-kal nőtt.

Kockázatok kezelése

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája és tevékenysége a tulajdonosával (Budapest Bank Zrt.) együtt központilag került kialakításra. A Társaság a tulajdonossal együtt rendszeres időközönként áttekinti a kockázatkezelési szabályzatokat, kontrollokat és szükség esetén megteszi azokat a lépéseket, amelyekkel biztosítható, hogy a kockázatkezelési tevékenység minél gyorsabban alkalmazkodhasson a folyamatosan változó piaci, illetve jogszabályi környezethez.

A Társaság bevételei túlnyomórészt kezelési szabályzatokban előre lefektetett vagy éves vagyonkezelési szerződésben előre rögzített árszintű szerződések alapján keletkeztek.

A Társaság az év során jelentős mértékű pénzeszközzel rendelkezett, amelyet a belső szabályoknak megfelelően a kezelt alapokban helyezett el forgatási céllal. Ezek közül is előnyben részesítette azon alapokat, amelyek biztonságos befektetéseket (állampapír, bankbetét stb.) tartalmaznak. A Társaság az általa kezelt alapokban, az alapok indulását megkönnyítendő, piactámogatási céllal is helyezhet el pénzt, amelyet azonban az alap indulását követően rövid időn, jellemzően egy hónapon belül, ki is von.

A szabad pénzeszközök többszörösen felülmúlták a finanszírozási igényt, ezért cash-flow és likviditási kockázat nem volt azonosítható. A Társaság hitellel nem rendelkezett, ezért a hitelkamatok változása nem hordozott számára kockázatot.

Peres ügyek

A korábbi peres ügyek lezárultak, így a 2015 végén nem volt függőben lévő peres ügye az Alapkezelőnek

Egyéb

Az Alapkezelő átlagos statisztikai állományi létszáma 2015-ben 17,51 fő. 2016. évre vonatkozóan az Alapkezelő nem tervez jelentős változást a munkavállalók létszámában. Az Alapkezelő környezetvédelmi eszközöket nem birtokol, környezetvédelmi fejlesztéseket nem végez.

Várható fejlődési lehetőségek

A Budapest Alapkezelő a jövőben továbbra is hosszútávú stratégiájának megfelelően kíván fejlődni, azaz a következő célokat megvalósítani:

- a vagyonkezelésen belül a befektetési alapok és a nyugdíjpénztárak részére végzett szolgáltatások középpontba állítása,
- a kezelt vagyon erőteljes növelése, a Budapest Bankon keresztül és azon kívül történő értékesítés növelésével és
- fenntartani helyét a vezető hazai vagyonkezelők között, elsősorban a befektetési jegyek külföldi forgalmazásának, azon belül is a cseh értékesítés, erősítésén keresztül.

A mérleg fordulónapját követően nem következett be jelentős, itt be nem mutatott esemény.

Budapest, 2016. március 30.

.....
A vállalkozás vezetője